

ИНВЕСТИЦИИ В ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ ЛЕСОПИЛЬНЫЙ
КОМПЛЕКС,

БЕЛАРУСЬ

2025



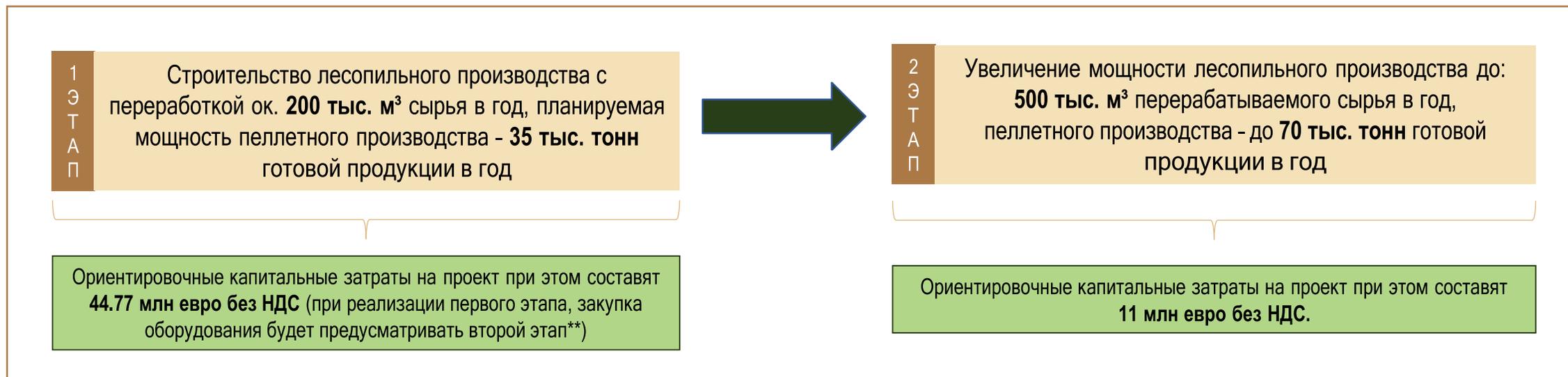


ИНВЕСТИЦИОННАЯ ВОЗМОЖНОСТЬ

ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА

ООО «БР-Вуд» создано в г. Бобруйске в июле 2018 года для реализации инвестиционного проекта «Организация нового лесопильного и пеллетного производства». Основная цель проекта - изготовление продукции для реализации на экспорт.

Концепция строительства лесопильного и пеллетного производства, разработанная компанией SIA «Timberlift», предусматривает два этапа:



Этап 1 будет реализован в 2025 г., выход на проектную мощность – с конца 2026 г.

** Мощность отдельных узлов и агрегатов будет рассчитана на увеличение производительности в два раза без расходов на капитальные затраты:

- Линия подачи бревен;
- Система удаления и складирования отходов лесопиления;
- Транспортные и конвейерные системы лесопильного и пеллетного производства;
- Источник тепловой энергии для пеллетного производства;
- Линия упаковки пеллет в 15-килограммовые пакеты и биг-бэги весом 1 000 кг.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПАРТНЕРУ / ИНВЕСТОРУ - СТРУКТУРА СДЕЛКИ

В настоящее время участник ООО «БР-Вуд» рассматривает возможность привлечения в проект стратегического инвестора / партнера, который будет обладать соответствующими технологическими, финансовыми и сбытовыми компетенциями.

Потенциальному Партнеру / Инвестору предлагается следующая предварительно выработанная структура сделки для получения контрольного пакета долей в компании ООО «БР-Вуд»*:

1. Минимальный размер инвестиций в капитал составляет ок. 4 млн евро в форме cash-in.

2. Кроме того, чтобы получить контрольный пакет долей компании ООО «БР-Вуд», необходимо докупить у участника проекта долей на сумму, которая будет определена исходя из переговоров по оценке.

или

Чтобы получить контрольный пакет долей компании ООО «БР-Вуд», необходимо предоставить финансирование на сумму, которая будет определена исходя из переговоров по оценке в форме cash-in, которая будет направлена на замещение банковского финансирования.

** Инициатор проекта готов рассматривать также иные механизмы участия потенциального Партнера / Инвестора и структуры сделки, в том числе с возможностью продажи большей доли или бизнеса целиком.*

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ И ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ПРОЕКТА ДЛЯ ПАРТНЕРА / ИНВЕСТОРА – ЧАСТЬ 10

- 1.** Высокая рентабельность и окупаемость инвестиционного проекта (IRR - 20%).

- 2.** Возможность переработки древесины крупного диаметра (24-50 см), которая неостребована другими крупными производителями пиломатериалов в стране ввиду отсутствия подходящих лесопильных производственных мощностей.

- 3.** Возможность производства пиломатериалов редких параметров (ввиду использования древесины крупного диаметра), которые могут быть реализованы на рынке с премией.

- 4.** Возможность организации производства CLT панелей в рамках Этапа 3 развития производства, который уже находится в стадии проработки концепции (см. слайд 16).

- 5.** Доступ к рабочей силе, ввиду нахождения площадки в крупном городе Беларуси рядом с другим действующим деревообрабатывающим предприятием.

- 6.** Обеспеченность сырьем и близость к сырьевым зонам.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ И ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ПРОЕКТА ДЛЯ ПАРТНЕРА / ИНВЕСТОРА – ЧАСТЬ 11

- 7.** Проект уже находится в процессе реализации с планом завершения в 2025 году, в том числе получены все необходимые разрешения и пройдена экспертиза.

- 8.** Наличие подъездных железнодорожных путей и расположение производства дает логистические преимущества с точки зрения поставок в Европу, а также дает возможность участия в освоении новых географических направлений экспорта (например, в Китай, с учетом текущего роста объемов контейнерных перевозок в данном направлении).

- 9.** Выданные кредитные линии для реализации проекта, которые могут быть сохранены (принимая долгосрочные условия возврата) или рефинансированы потенциальным инвестором / партнером.



ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА

ТЕКУЩИЙ СТАТУС ПРОЕКТА - ЭТАП 1 И ЭТАП 2

Капитальные затраты по **ЭТАПУ 1** проекта определены в сумме **44,77 млн евро без НДС**.

Капитальные затраты по **ЭТАПУ 2** проекта предварительно определены в сумме **11 млн евро без НДС**.

Ход основных этапов проекта (Этап 1) - реализовано:

Завершено в
апреле 21

Произведен землеотвод участка, получено свидетельство о государственной регистрации земельного участка и подписан договор аренды.

Завершено в
июне 2022

Изготовлены водогрейные жаротрубные твердотопливные котлы, оборудование смонтировано, прокладываются тепловые коммуникации.

Завершено в
июле 21

Разработана проектная документация с учетом стадии С (строительство). Разработчик проектной документации - ООО «ИнжСпецСтройПроект».

Завершено в
сентябре 21

Сушильное оборудование изготовлено и поставлено компанией Katres (Чехия).

Ход основных этапов проекта (Этап 1) – в процессе реализации:

До декабря
2024

Поставщиками оборудования для лесопильного производства являются белорусский ОАО «ФандОК» (система сортировки пиловочника **Springer**, оборудование уже доставлено на строительную площадку, планируется модернизация оборудования) и шведский **USNR AB** (поставка производственной линии по изготовлению пиломатериалов, оборудование поставлено).

2025

Ожидаемый срок окончания Проекта

ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ РАЗВИТИЯ - ЭТАП 3

Предварительно определенные параметры

Организация дополнительного производства CLT панелей (мебельный щит, брус).

Необходимая территория для организации производства CLT панелей - ок. 0,5 га

Предварительный объем инвестиций с учетом закупки основного оборудования, вспомогательного и силового оборудования, а также с учетом строительно-монтажных работ (включая демонтаж) около 20 млн. евро.

Рыночная стоимость 1 м³ CLT панелей - розница 730- 800 евро, опт. 600-700 евро

CLT панели или панели из поперечно-клееной древесины - это современный строительный материал, из него изготавливаются несущие опоры и балки, плиты перекрытий и стеновые панели.

Клееный брус - это высокотехнологичный конструкционный материал из нескольких слоев деревянных ламелей (фрагментов, досок), которые сначала складываются в пакеты нужной толщины, а затем склеиваются под прессом.

Мебельный щит – деревянная заготовка для производства мебели из сухого, клееного пиломатериала. Используется для изготовления корпусной мебели.

Производство панелей может быть создано для получения большей выручки за счет производства продукции с более высокой степенью переработки и более высокой добавленной стоимостью с учетом имеющегося спроса на такую продукцию на внешних рынках.

РАЗМЕЩЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВА

Общая площадь территории – 13 га (с возможностью расширения площади до ок. 20 га за счет присоединения близлежащих участков).

Местонахождение производства дает предприятию ряд преимуществ:



Доступ к рабочей силе с соответствующими компетенциями (есть другие действующие деревообрабатывающие производства)



Размещение на территории построенного и полностью функционирующего завода



Территориальная близость ко многим крупным клиентам внутри страны



Наличие железнодорожных подъездных путей на производственной площадке



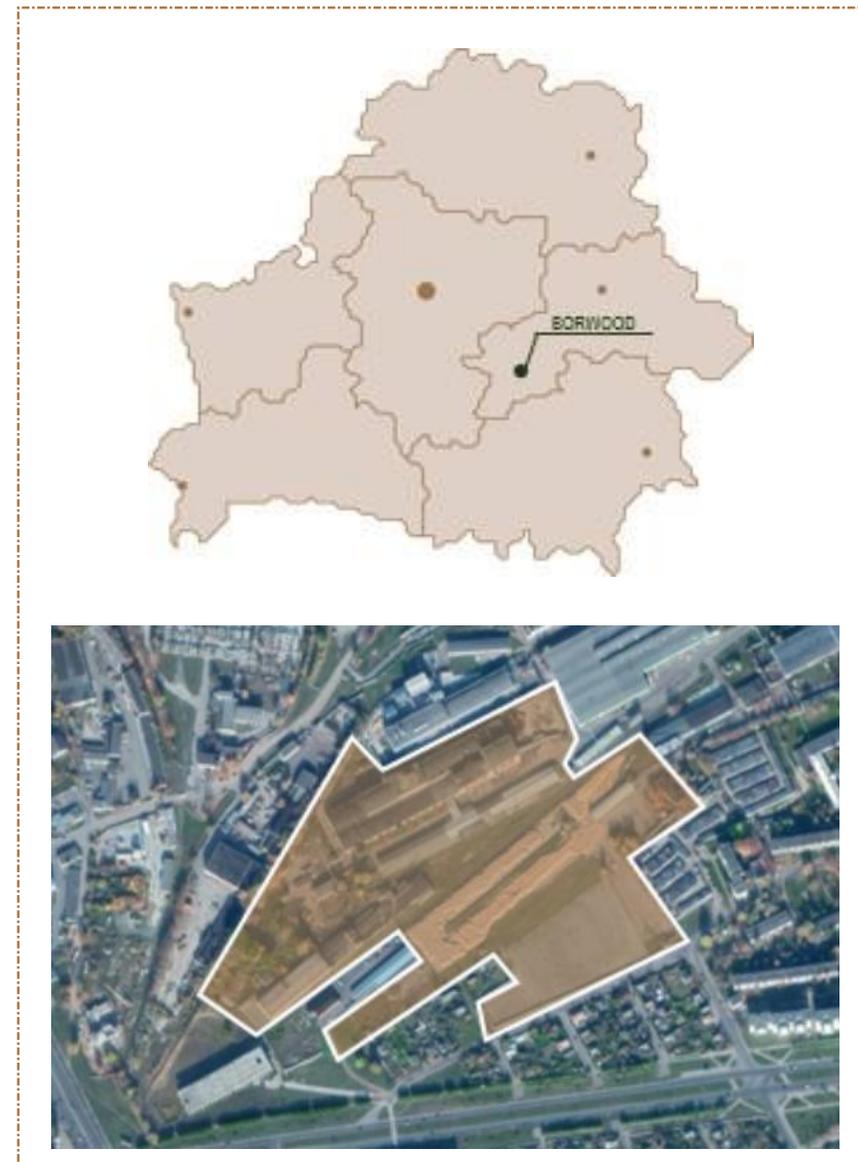
Доступность экспортных поставок в Европу, включая Литву, Латвию, Чехию, Великобританию, и Азию (перспективное направление – Китай)



Удобная логистика сырьевых поставок

Расположение основных компонентов производства:

- Лесопильное производство и линию сортировки и упаковки пиломатериалов - в новом здании.
- Сушильные камеры и навес для складирования пиломатериалов - на месте существующего сейчас склада.
- Пеллетное производство - в новом здании, при этом большая его часть будет использоваться в качестве склада готовой продукции.
- На площадке также будет расположена существующая линия сортировки круглых лесоматериалов, а также будет зарезервировано место для складирования поступающего сырья. Запас рассортированного сырья предполагается разместить на площадке, имеющей бетонное покрытие.



ИНФОРМАЦИЯ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ПЛОЩАДКИ ИНФРАСТРУКТУРОЙ И ИНЖЕНЕРНЫМИ СЕТЯМИ

Инженерное обеспечение

Новое производство планирует использовать инженерные сети ОАО «ФандОК».

Инженерные коммуникации соответствуют государственным нормам, правилам, стандартам, а также техническим условиям и требованиям, выданным органами надзора (контроля) и заинтересованными организациями.

Также на территории завода имеется крановое хозяйство.

Теплоснабжение

Потребность в тепловой энергии всего комплекса будет обеспечена собственными котлами. Котельная мощностью 9МВт на стадии проектирования. Основным видом топлива будут выступать древесные отходы. Основной объем тепловой энергии используется для обеспечения процесса сушки древесины в сушильных камерах.

Освещение

Предусмотрены сети наружного освещения основных проездов, внутрипроизводственной территории, площадки для складирования круглого леса.

Водоснабжение

В настоящее время обеспечение потребности предприятия в воде осуществляется по двум основным направлениям:

- хозяйственно-питьевое водоснабжение осуществляется от двух артезианских скважин производительностью по 40 м³ в час каждая;
- пожарно-техническое водоснабжение осуществляется от насосной береговой станции поверхностного забора из реки Березина максимальной производительностью 720 м³ в час.

Электроснабжение

Электроснабжение осуществляет РУП «Могилевэнерго». Проектом предусмотрено строительство трех ТП. Запитка по линии 6 кВ предусмотрена от РП-26 ОАО «ФандОК», по линии 10 кВ от РП-79 РУП «Могилевэнерго».

Транспорт

Подъездные пути предусматривают обеспечение предприятия автомобильным (в том числе и пожарным) и железнодорожным транспортом.

ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ: ПИЛОМАТЕРИАЛЫ



Основной продукцией лесопильного производства являются пиломатериалы, которые вырабатывают при продольной распиловке круглых лесоматериалов (бревен). К дополнительной продукции относят технологическую щепу, которую получают при измельчении кусковых отходов: горбылей, реек и обрезков.

Проектом предусматривается производство следующих пиломатериалов:

Пиломатериалы обрезные I-III сорт
W=18%

ЭКСПОРТ (ок. 90% объема
производства)

Пиломатериалы обрезные IV сорт
W=18%

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК (ок. 10% объема
производства)

Многоуровневый контроль качества:

- 1-й контроль на системе сортировки пиловочника,
- 2-й - на системе подачи пиловочника в распил (металлодетектор),
- 3-й - контроль качества сырого пиломатериала на сортировке, 4-й - после сушки (сухого пиломатериала на линии сортировки).

ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ: ПЕЛЛЕТЫ



Характеристика топливных гранул

Параметр	Единица измерения	Показатель
Диаметр	мм	6 и 8
Длина	мм	12-40
Объемный вес	кг/м ³	более 600
Общая влага	массовый %	менее 10,0
Низшая теплота сгорания	кВт*ч/кг	более 4,6
Зольность	массовый %	менее 0,7

Пеллеты являются альтернативой традиционным видам топлива - дровам, торфу, мазуту, дизельному и печному топливу, каменному углю.

Проектом предусматривается производство следующих пеллет Enplus A1:

Гранулы топливные насыпные (Биг-Бэг, по 1 тонне)

ЭКСПОРТ (ок. 60% объема производства)

Гранулы топливные упакованные по 15,25 кг

ЭКСПОРТ (ок. 40% объема производства)

Проектная мощность (Этап 1 и Этап 2) составляет 70 тыс. тонн пеллет в год, выход на проектную мощность планируется с конца 2026 года.

- Сырьем для производства пеллет могут быть древесные отходы: кора, опилки, щепа и другие отходы лесозаготовки и деревопереработки, а также дрова и деловая древесина.
- Производство пеллет осуществляется без применения каких-либо химических добавок, что и обеспечивает экологическую чистоту топлива.
- Контроль качества будет многоуровневый: по пеллетам - лабораторное оборудование (контроль смеси), окончательный - после гранулирования.



РЫНОК И РЕГУЛЯТОРНАЯ СРЕДА

ЗАПАСЫ ДРЕВЕСИНЫ И ЗАГОТОВКА

В соответствии с данными лесного кадастра, все базовые параметры лесного фонда Республики Беларусь существенно и ежегодно возрастали в 2014-2020 гг.:

Земли лесного фонда увеличились на **143,8 тыс. га**

Площадь покрытых лесом земель увеличилась на **119,9 тыс. га**

Лесистость территории возросла на **0,6 п.п.**

Совокупный запас насаждений возрос на **139,1 млн. м3**, доступных к эксплуатации - на **156 млн. м3**

Запас хвойных насаждений увеличился на **75,6 млн. м3**, твердолиственных - на 4 млн. м3, мягколиственных - на **59,6 млн. м3**

Средний запас насаждений возрос на **14 м3/га**

Средний возраст насаждений увеличился на **2 года**

Объемы ликвидной древесины, заготавливаемой в Беларуси всеми видами рубок, растут ежегодно и в 2019-2020 гг. составили около **27 млн м3 в год.**

Общие показатели лесного фонда Республики Беларусь (на начало года)

Показатель	ед. изм.	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2020/2014
Земли лесного фонда	тыс. га	9 477,1	9 499,5	9 549,2	9 565,8	9 582,0	9 598,5	9 620,9	+143,8
Покрытые лесом земли	тыс. га	8 160,4	8 204,2	8 239,8	8 259,4	8 260,9	8 256,9	8 280,3	+119,9
Лесистость	%	39,3%	39,5%	39,7%	39,8%	39,8%	39,8%	39,9%	+0,6 п.п.
Общий запас насаждений	млн. м3	1 692,7	1 714,3	1 739,9	1 772,5	1 796,0	1 807,9	1 831,8	+139,1
Хвойные	млн. м3	1 131,2	1 144,6	1 160,8	1 182,3	1 194,9	1 197,6	1 206,8	+75,6
Твердолиственные	млн. м3	57,9	58,5	59,0	59,5	60,0	61,0	61,9	+4,0
Мягколиственные	млн. м3	502,7	510,4	519,2	529,8	540,2	548,6	562,3	+59,6
Общий запас насаждений, возможных к эксплуатации	млн. м3	1 372,8	1 387,7	1 411,2	1 439,0	1 459,8	1 469,4	1 528,8	+156,0
Средний запас насаждений	м3/га	207	209	211	215	217	219	221	+14
Приспевающие	м3/га	264	267	269	273	276	279	283	+19
Спелые и перестойные	м3/га	254	256	260	264	267	272	272	+18
Средний возраст	лет	54	54	55	55	56	56	56	+2

Объем ликвидной древесины, заготовленной всеми видами рубок, млн м3

